

รูดขาดตลาดหุ้น

13 มิถุนายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

พักตัว รอดูสถานการณ์

1,540 – 1,560

คาด SET แกว่งตัว Sideways to sideways down: แรงกดดันหลักมาจากหุ้นในกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ร่วงลง 4.35% สู่ระดับ \$67.12 ต่อบาร์เรล จากการที่รัสเซียเพิ่มการส่งออกน้ำมัน รวมทั้งความกังวลต่อตัวเลขศก.ที่ซบเซาของจีน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการบริโภคน้ำมัน อีกทั้ง Goldman Sachs ได้ลดคาดการณ์ราคาน้ำมันดิบ Brent ส่งมอบเดือนธ.ค.ลงสู่ \$86 ต่อบาร์เรล จากการประมาณการครั้งก่อนที่ \$95 ต่อบาร์เรล จากอุปทานน้ำมันในตลาดโลกที่มีแนวโน้มที่จะสูงเกินคาดในปีต่อไปจนถึงปีหน้า ในทางกลับกัน ทางลงของ SET Index คาดถูกจำกัดจาก 1) แรงกดดันจากการเทขายสุทธิอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติที่ลดลง สะท้อนจากการซื้อสุทธิ 3 จาก 4 วันทำการล่าสุด 2) ความคืบหน้าของการเมืองไทย หลังสำนักงานกกต.จะเสนอเรื่องการรับรองส.ส.ในที่ประชุมกกต.ได้เริ่มพิจารณาในวันนี้ และ 3) ความหวังต่อการออกมาตรการกระตุ้นศก.ของรัฐบาลจีน อย่างไรก็ดี การซื้อขายในวันนี้ Volume อาจเบาบางลง เนื่องจากนักลงทุนยังรอติดตามการเปิดเผย CPI เดือนพ.ค.ของสหรัฐฯในคืนนี้ ซึ่งอาจเป็นสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของการประชุมเฟดและ Dot plot รอบเดือนมิ.ย. ทั้งนี้ตลาดคาดว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ จะผ่านพ้นจุดสูงสุดไปแล้ว โดยคาดว่า CPI จะขยายตัว 4.1% y-y และ 0.1% m-m ชะลอลงจาก 4.9% y-y และ 0.4% m-m ในเดือนเม.ย. สอดรับกับผลสำรวจของเฟดนิวยอร์กที่พบว่าคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคในระยะเวลา 1 ปีข้างหน้าปรับตัวลง 0.3% สู่ระดับ 4.1% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.64

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว: AAV, AOT, BDMS, BEM, BTS, CPN, ERW, MAJOR, MINT 2) ความหวังเงินกระตุ้นศก.: HANA, NER, SNNP 3) Anti-Commodity: BGRIM, GPSC, SCC, TASCO และ 4) Selective: ONEE, RS, WHA

ปัจจัยบวก

- ผอ.โครงการ TDRI Economic Intelligence Service ประเมินศก.ไทยช่วง 2H66 จะขยายตัวมากกว่า 1H66 จากการฟื้นตัวของ การท่องเที่ยว การส่งออกไปตลาดจีนและกำลังซื้อในประเทศ ส่วนเงินเฟ้อจะชะลอตัวน้อยกว่า 2% จากราคาพลังงานที่ลดลง
- CBI คาดอังกฤษจะสามารถหลีกเลี่ยงภาวะศก.ถดถอยในปีนี้ได้ โดยมีแนวโน้มขยายตัว 0.4% ในปี 66 และขยายตัว 1.8% ในปี 67 เมื่อเทียบกับก่อนหน้านี้ที่คาดว่าจะหดตัว 0.4% ในปี 66 ก่อนที่จะขยายตัว 1.6% ในปี 67
- ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งของจีนเริ่มลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากแล้ว โดยเป็นการดำเนินการตามธนาคารรายใหญ่ที่เพิ่งลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากไปเมื่อไม่นานมานี้ เพื่อฉีกกำลังกันผ่อนคลายแรงกดดันด้านผลกำไรในการดำเนินธุรกิจ

ปัจจัยลบ

- Goldman Sachs ระบุว่าภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนมีแนวโน้มจะเผชิญภาวะอ่อนแอต่อเนื่องไปอีกหลายปี พร้อมระบุว่าปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์จีนจะจุดรั้งการขยายตัวของศก.จีน โดยความอ่อนแอจะเห็นได้เด่นชัดเป็นพิเศษในบรรดาเมืองชั้นรองและการระดมทุนของนักพัฒนาภาคเอกชน
- KCNA ของรัฐบาลเกาหลีเหนือเผยว่านายคิม จอง อึน ได้ส่งสารไปยังปรณ.ปูติน โดยระบุว่าเกาหลีเหนือต้องการกระชับความสัมพันธ์กับรัสเซีย นอกจากนี้ นายคิมประสงค์ที่จะร่วมมือกับปรณ.ปูตินในการปกป้องความมั่นคงของโลก และสนับสนุนการที่รัสเซียส่งกำลังทหารบุกโจมตียูเครน

PICKS OF the day



BUY

AOT

เป้าหมาย
74.00 / 76.00

แนวรับ
70.00 / 71.00



BUY

NER

เป้าหมาย
4.90 / 5.00

แนวรับ
4.54 / 4.60

- นักท่องเที่ยวยังเพิ่มขึ้น
- ผู้ใช้สนามบินยังเติบโตแข็งแกร่ง

- ออเดอร์เต็ม
- พื้นฐานดี, Div. yield สูง

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0107